



# TeraLight LTD

מצגת שוק ההון ספטמבר 2021

# Disclaimer

מטרת מצגת זו להציג את טראלייט ("החברה") והיא מיועדת למסירת מידע בלבד.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות הערך של החברה או הצעה להשקעה בחברה, ואין לפרשה כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור. מצגת זו מהווה הצגה עקרונית, אינפורמטיבית ושיווקית של השקעה אשר תוצע במסגרת הצעה על פי תשקיף ("דוח ההצעה"), אם וככל שתוצע.

המידע הכלול במצגת מוצג בתמצית, למטרות נוחות בלבד, והיא אינה נועדה להחליף את הצורך לעיין בדוח ההצעה, תשקיף החברה, דיווחי החברה ו/או בדוחותיה הכספיים של החברה. כמו כן, המידע אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה או "מתן ייעוץ להשקעה", ואינו מהווה המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות ההשקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ מקצועי על ידי גוף מומחה בהשקעות, מורשה כדון, וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה אינו ודאי והוא מבוסס על אינפורמציה, תחזיות, אומדנים, ציפיות והערכות הנהלת החברה, שנעשו על בסיס המידע והנתונים שהיו בידי הנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו (לרבות באמצעות הסתמכות על נתונים שפורסמו ע"י גופים שונים, שתוכנם לא אומת ע"י החברה באופן עצמאי, ועל כן היא אינה אחראית לנכונותם). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ו/או אומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית והמושפעים מגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין ביכולתה להעריכם מראש. מידע זה בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש והתממשותו או אי התממשותו תושפע בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה ואשר אינם מצויים בשליטת החברה.

החברה אינה מצהירה או מתחייבת ביחס לשלמות, דיוק או נכונות המידע המופיע המצגת זו. החברה, עובדיה, נושאי משרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו.

האמור במצגת זו אינו מהווה ייעוץ משפטי, פיננסי, מיסויי, כלכלי או ייעוץ אחר כלשהו להשקעה בחברה. מומלץ לכל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסויי. כל השקעה בחברה תתבצע בהתאם לאמור במסמכי ההשקעה של החברה והתנאים המפורטים בהם בלבד, לאחר שהמשקיע קיבל אותם לידי, בדק באמצעיו הוא ובאופן אישי וללא כל הסתמכות על האמור במצגת זו. החברה אינה אחראית לכל שינוי עתידי במצב הכלכלי, הפיננסי או המשפטי הנוגע לקבוצה ועסקיה. החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות תחזיות ו/או הערכות הנכללות במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

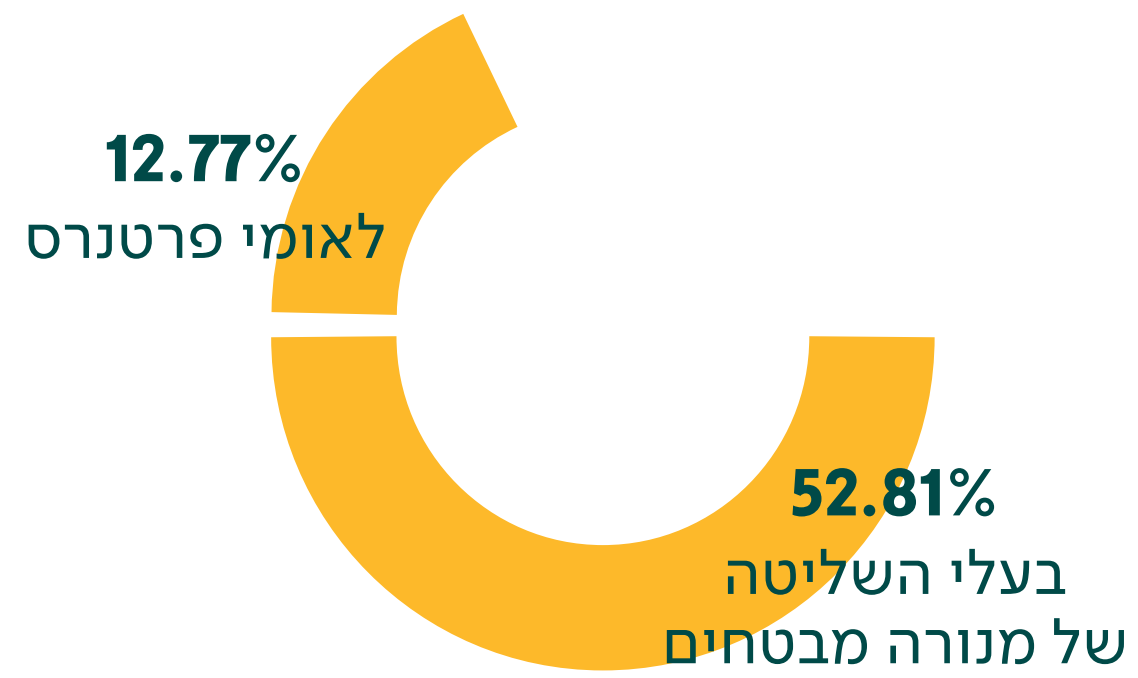
יובהר, כי הנתונים המובאים במצגת בדבר כמות המגה-וואט המיוצר בפרויקטים של הקבוצה, ניתנים ביחס לפרויקטים בכללותם (100%) ולא ביחס לחלקה היחסי של הקבוצה בכל פרויקט ופרויקט. כמו כן יובהר, כי היקף הפרויקטים המצוין הינו במונחי DC.

# מי אנחנו



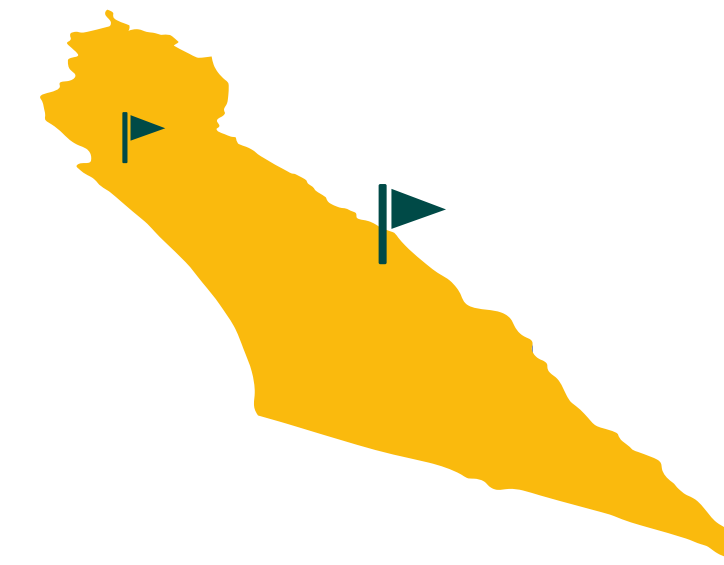
## לאומי פרטנרס

השקיעה 120 מיליון ש"ח לפי שווי חברה של כ- 900 מיליון ש"ח ("אחרי הכסף")



## איתנות פיננסית משמעותית

איתנות פיננסית משמעותית- בעלי המניות העיקריים הם בעלי השליטה של מנורה מבטחים החזקות (52.81%) ולאומי פרטנרס (12.77%)



## יתרון לגודל

שני הפרויקטים הפרטיים הגדולים בישראל נמצאים בשלבי ייזום- פרויקט התענך ובקעת הירדן



## חברת TeraLight

היא מהחברות המובילות בארץ בתחום ייזום ופיתוח אנרגיה סולארית - צבר פרויקטים של כ- 745MW בארץ

# מי אנחנו



## השקעה בחברות

המייצרות חדשנות טכנולוגית בתחום האנרגיה המתחדשת, אגירת חשמל והתייעלות אנרגטית



## יצירת תשתית לפעילות משמעותית בחו"ל

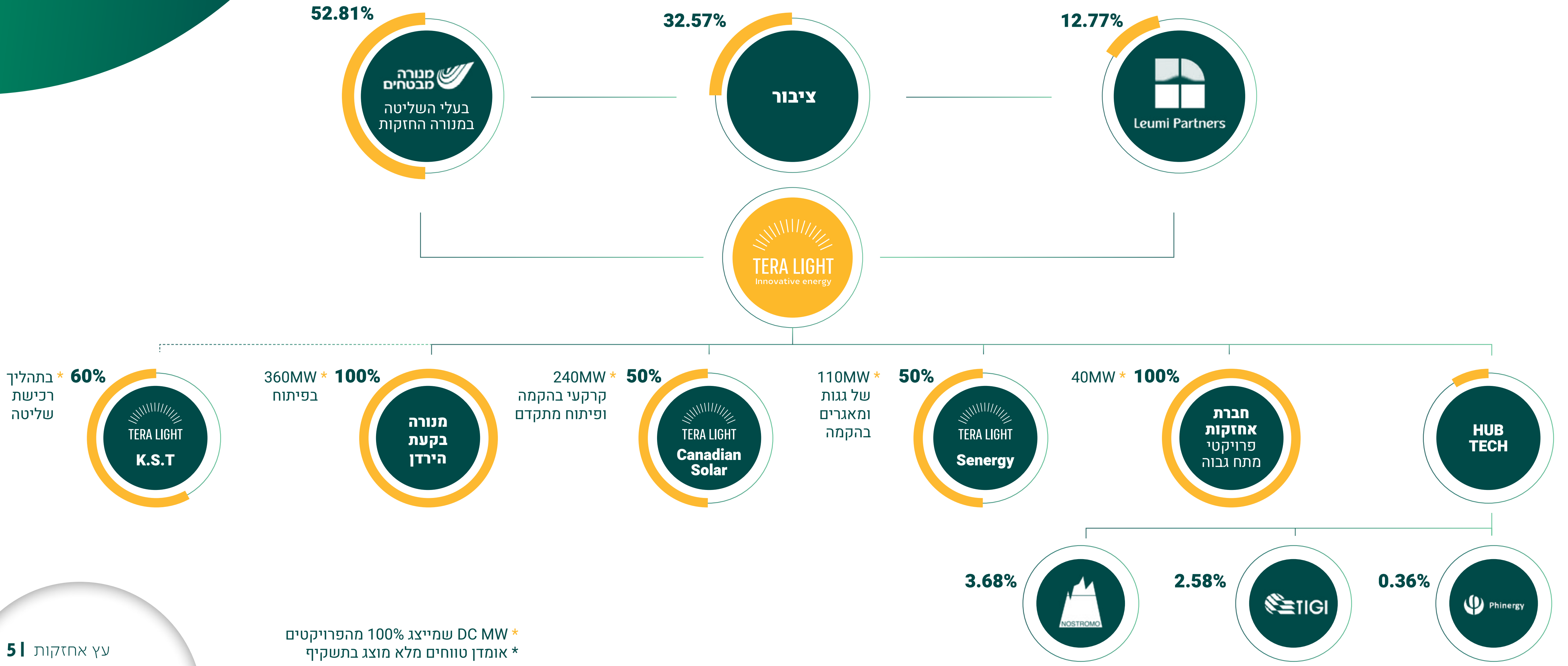


**שותפות אסטרטגית בלעדית**  
עם תנועת המושבים המאגדת 254 מושבים ברחבי הארץ



**פעילות חוצת תחומים**  
התקנות סולאריות על קרקעות, מאגרים וגגות, וכן שילוב מתקני אגירה ופריסת עמדות טעינה

# עץ אחזקות



\* DC MW שמייצג 100% מהפרויקטים  
\* אומדן טווחים מלא מוצג בתשקיף

# הצוות הניהולי

הצוות המנצח שלנו, בעל ניסיון רב מתחומי רקע מגוונים - יזום, מימון, רגולציה, הקמה, תפעול וטכנולוגיה



**חמי שוגרמן**  
סמנכ"ל הנדסה, CTO

מהנדס ובעל תואר EMBA, בעל ניסיון של 25 שנה בניהול בכיר של מו"פ, הנדסה, תפעול ואחזקה של טכנולוגיות ותחנות כוח במגוון טכנולוגיות



**גל שופרוני**  
סמנכ"ל פיתוח עסקי ורגולציה

בעל תואר ראשון בכלכלה ו-MBA באסטרטגיה עסקית וסביבה. בעל ותק של 10 שנים בשירות הציבורי במהלכן שימש בין היתר כרגולטור על תחום האנרגיות המתחדשות ברשות החשמל



**רני ליפשיץ**  
מנכ"ל

כלכלן ועו"ד. בעל 20 שנות ניסיון בתפקידי ניהול בכירים בתחום הפיננסים. מוביל את התפתחות וצמיחת זרוע האנרגיה בקבוצת מנורה מבטחים מזה 11 שנים



**יונל כהן**  
יו"ר

בעל B.Sc במתמטיקה ומדעי המחשב, וניסיון ניהולי עשיר בתחום העסקי והביטוחי, דירקטור בחברות ציבוריות ולשעבר מנכ"ל מגדל ויו"ר איגוד חברות הביטוח בישראל

# הצוות הניהולי

הצוות המנצח שלנו, בעל ניסיון רב מתחומי רקע מגוונים - יזום, מימון, רגולציה, הקמה, תפעול וטכנולוגיה



**ליאור פלג**  
מנהל עסקאות

רו"ח ובוגר תואר שני  
M.A. במשפטים.  
אחראי על ניתוח עסקאות וניהול  
תהליכים. בעל ותק של 10 שנים  
בתחום האנרגיה במנורה מבטחים



**ניצן ג'רסי**  
מנהל תפעול

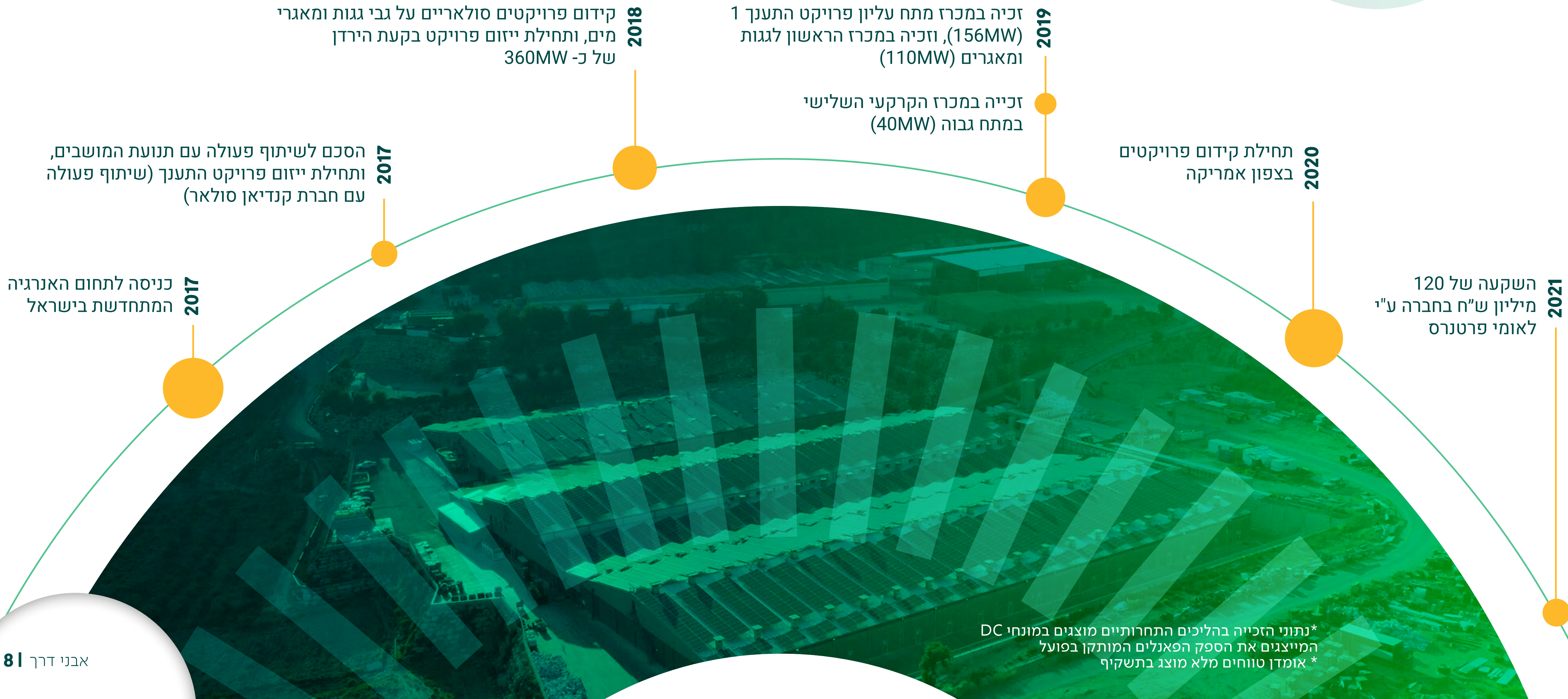
בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל  
עסקים. בעל ותק בתחום הפעילות  
התפעולית והפרויקטאלית וניסיון  
של מעל 8 שנים בתחום הסולארי  
המקומי והגלובלי



**שגית חן**  
סמנכ"ל ויועצת משפטית

בעלת תואר ראשון במשפטים  
ובכלכלה ו-MBA באסטרטגיה ויזמות  
מאוניברסיטת תל אביב, בעלת ניסיון  
רחב במשפט המסחרי והתאגידי  
ובתחומי האנרגיה והתשתיות,  
לשעבר שותפה מייסדת באחד  
המשרדים המובילים בתחום האנרגיה

# אבני דרך



\* נתוני הזכייה בהליכים התחרותיים מוצגים במונחי DC המייצגים את הספק הפאנלים המותקן בפועל \* אומדן טווחים מלא מוצג בתשקיף

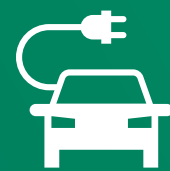


# תחומי פעילות קיימים ועתידיים

בתהליך רכישת יכולות



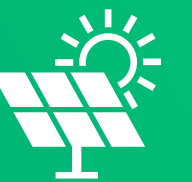
**אספקת החשמל  
לצרכנים פרטיים**



**עמדות טעינה  
לרכבים חשמליים\***



**אגירת חשמל**



**ייצור חשמל סולארי**  
פעילות חוצת תחומים- קרקעי,  
מאגרים, גגות ויתר סוגי  
ההתקנות בשטחים דו שימושיים



\* תחום הפעילות של עמדות טעינה מצוי בשלבי משא ומתן  
\* תחום אספקת חשמל- בפיתוח  
\* אגירת חשמל- השתתפות באסדרות הקרובות

# מגמות גלובליות בשוק האנרגיה המתחדשת

## מגמת גידול תמידית

כיום 83% מההספק הגלובאלי החדש מגיע מאנרגיה מתחדשת. גידול של 22% בהספק הסולארי

## השקעה חזויה

של כ-367 מיליארד דולר באנרגיה מתחדשת ב-2021

## סך ההספק הגלובאלי כיום

המותקן מאנרגיות מתחדשות הינו 2,799GW

## הצבת יעד צריכה

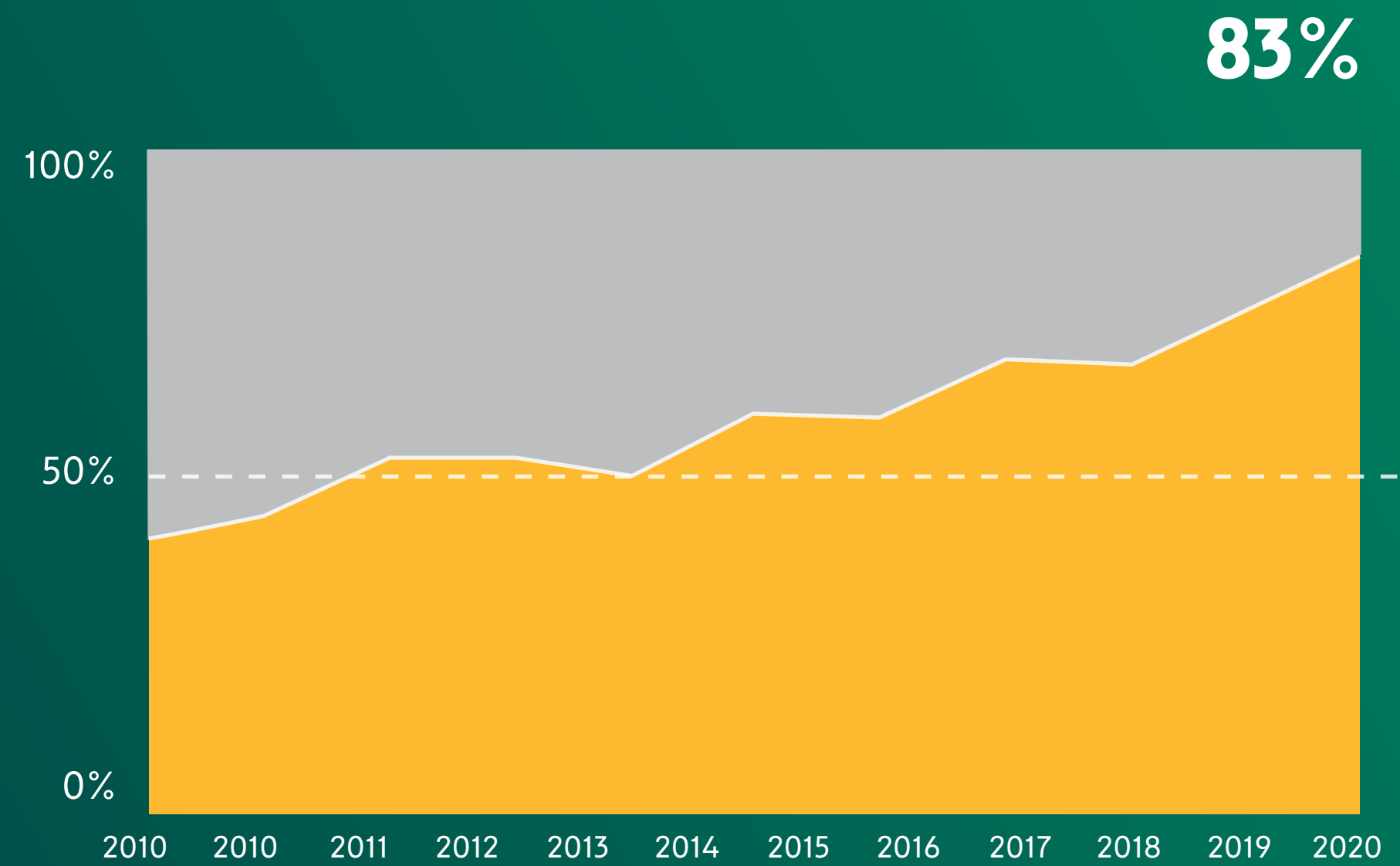
של 100% אנרגיה ירוקה ע"י 155 תאגידי ענק בינ"ל



# מגמות גלובליות בשוק האנרגיה המתחדשת

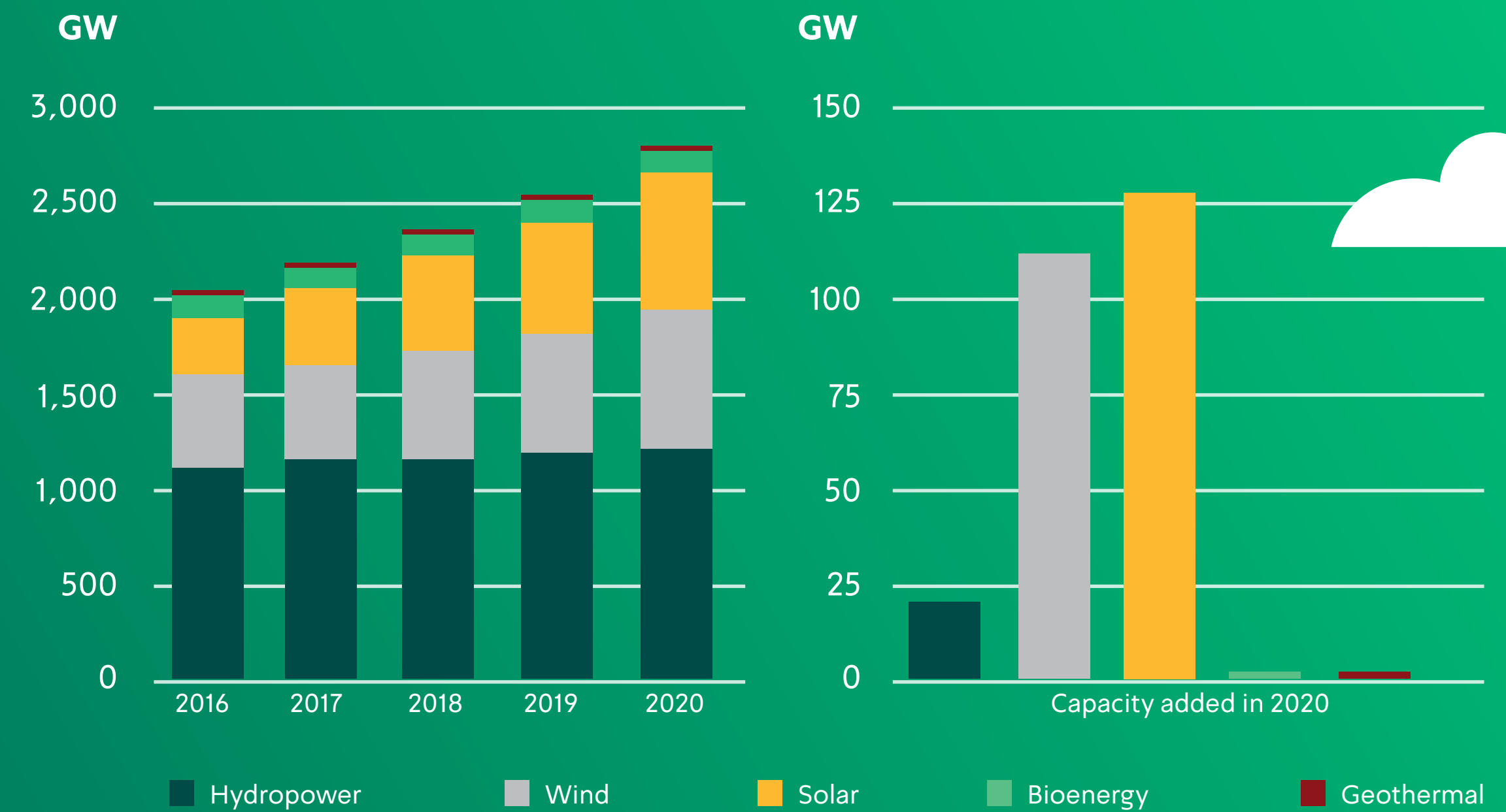


Shares of Net Annual Additions in Power Generating Capacity 2010-2020



למקור <

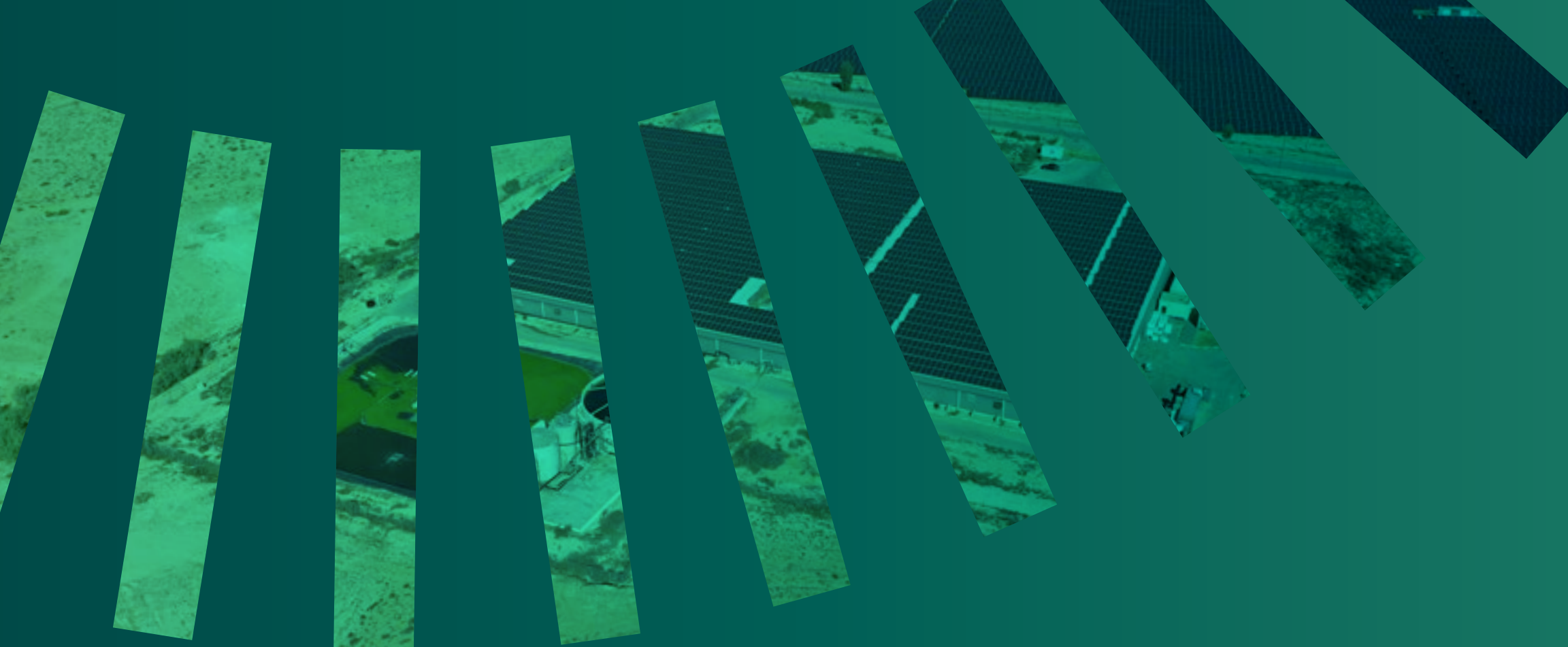
Renewable power capacity growth



למקור <

# השוק בארץ

שוק האנרגיה המתחדשת בישראל



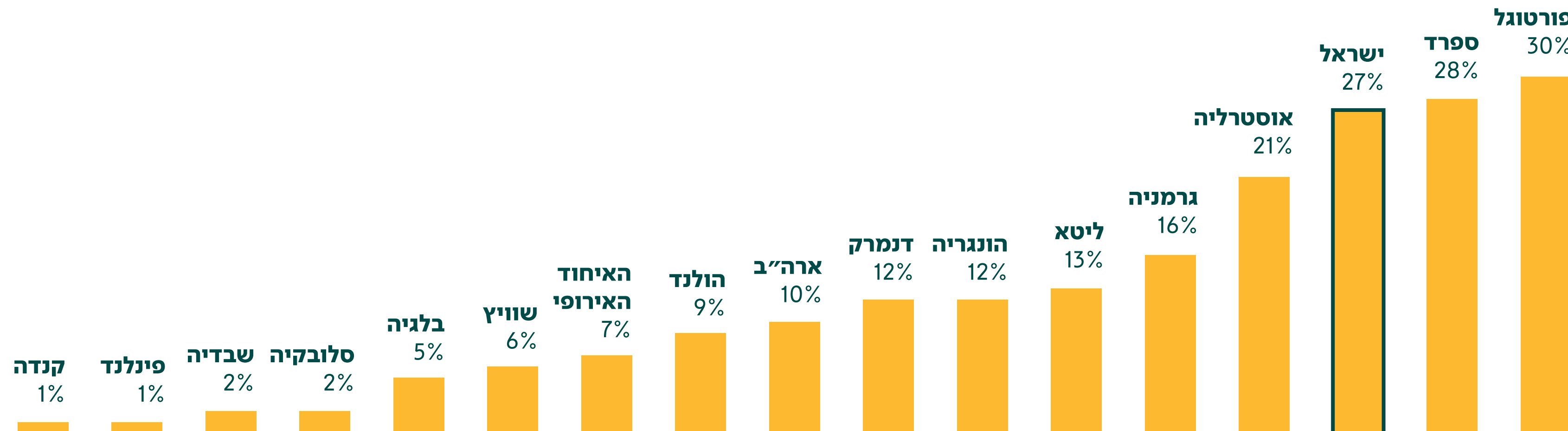
תוספת הספק נדרשת של כ-  
12GW מאנרגיות מתחדשות עד  
שנת 2030, מרביתו סולארי



סגירת תחנות הפחם  
עד שנת 2025



בסוף שנת 2020 עמדה ישראל  
על כ 5.8% של ייצור אנרגיות  
מתחדשות, כאשר יעד האנרגיה  
המתחדשת לשנת 2030 הוא 30%



# פרויקטים בישראל

סטטוס	פרויקטים	הספק מותקן (MW)	מועד הפעלה מסחרית	תעריף לקוט"ש (אג')	אחוז החזקה	הכנסה חזויה* לשנת הפעלה מלאה (אלש"ח)
בהקמה/לקראת הקמה	הליך 3 מתח גבוה	40	2021-2022	18.18	100%	14,700
בהקמה/לקראת הקמה	הליך 1 גגות ומאגרים	110	2021-2022	23.33	45.7%	49,000
בהקמה/לקראת הקמה	הליך 1 מתח עליון התענך	156	2023	16.68	50%	52,900
פיתוח מתקדם	מתח עליון - הרחבת התענך	80	2023	SMP	50%	18,500
ייזום	בקעת הירדן	360	2024	SMP	100%	82,500
		סה"כ 385				
		סה"כ 745				

\* ההכנסות משקפות 100% מהבעלות  
 \* אחוז האחזקה בפועל עשוי להיות נמוך יותר בשל שותפויות  
 \* אומדן טווחים מלא מוצג בתשקיף  
 \* הליך גגות ומאגרים – MW 6.84 חוברו לרשת

# יתרון לגודל מתקנים קרקעיים



מתקנים גדולים = רווחיות גדולה  
והתייעלות תפעולית ארוכת טווח



גודל מתקן  
קרקעי ממוצע  
של TeraLight  
91MW

x4



גודל מתקן  
קרקעי ממוצע  
בישראל\*  
23MW

# פרויקט התענך 1

# פרויקט התענך 1

הפרויקט הגדול בישראל- בוצע שינוי ייעוד ל 2,600 דונם בשיתוף עם 9 מושבי התענך. הפרויקט אושר והוכרז כפרויקט תשתית לאומית.

**H2 2023**

מועד חיבור חזוי



**156MW**

הספק מותקן בתעריף קבוע של 16.68 אג' לקוט"ש



**36 מיליון ש"ח**

EBITDA שנתית



**53 מיליון ש"ח**

הכנסות שנתיות



**422 מיליון ש"ח**

עלות הקמה





# פרויקט התענך 2

# פרויקט התענך 2

תוספת של 80MW בשטח הקיים לכדי השלמת הפרויקט ל-240MW. שילוב תחת האסדרה הקרובה ב-SMP עם אפשרות לשילוב קיבולת אגירה.

**H2 2023**

מועד חיבור חזוי



**80MW**

הספק מותקן בתעריף SMP  
חזוי של 12 אג' לקוט"ש\*



**12 מיליון ש"ח**

EBITDA שנתית



**18.5 מיליון ש"ח**

הכנסות שנתיות



**170 מיליון ש"ח**

עלות הקמה



\* בהתעלם משילוב קיבולת אגירה במתקן אשר צפויה לשפר את הכנסות הפרויקט.  
\* אומדן טווחים מלא מוצג בתשקיף



# פרויקט בקעת הירדן - בפיתוח

# פרויקט בקעת הירדן - בפיתוח

פרויקט הנפרס על שטח כולל של כ 3,000 דונם. שילוב של 12 אגודות שיתופיות. צפי להשתלבות באסדרת מחיר שוק או הליך תחרותי 2 למתח עליון בשילוב אגירה.

**2024**   
מועד חיבור חזוי

**360MW**   
הספק מותקן

**56.5 מיליון ש"ח**   
EBITDA שנתית

**82.5 מיליון ש"ח**   
הכנסות שנתיות

**819 מיליון ש"ח**   
עלות הקמה

# שת"פ - תנועת המושבים



## תנועת ההתיישבות

הגדולה בישראל המאגדת 254 מושבים ברחבי הארץ, גישה לקרקעות בהיקף נרחב בדגש על דו שימוש

## הסכם בלעדיות

מול TeraLight

## כניסה לתחומים משיקים:

- אגירה
- קירוי מבני ציבור וקירוי חממות
- אספקת חשמל ללקוחות פרטיים
- עמדות טעינה לרכבים חשמליים במושבים

# זרוע ביצועית עתידית - K.S.T מערכות



## ● החלה לפעול

כמו כן K.S.T. החלה לפעול בתחום הקמת עמדות טעינה תחת מודל יזמי של אספקת שירותי טעינה

## ● התמחות

מתמחה בתחום קירויי PV, מערכות לגגות, חממות, אגרי-וולטאי

## ● K.S.T מערכות

הינה חברת הקמה וייזום בתחום הסולארי

## ● חברת TeraLight

מצויה בימים אלה בתהליך משא ומתן לשם רכישת השליטה בחברת K.S.T בשיעור של כ- 60% \*

\*אין ודאות כי תושלם העסקה

# יישום אסטרטגייה

יישום אסטרטגיית "מעטפת שירותים כוללת" למושבים

\* שירותים מסוימים כפופים להשלמת עסקת השותפות עם חברת KST

קירוי חממות  
ואגרי-וולטאי

פריסת עמדות  
טעינה

קירוי מבני ציבור  
וגגות פרטיים

הקמת מתקני  
אגירה

פרויקטי קרקע

# שת"פ - Canadian Solar



● **פעילה ביותר מ- 20  
מדינות ברחבי העולם**

● **מהמובילות בעולם**  
בייצור פאנלים סולאריים

● **שווי שוק**  
של 2.22 ביליארד דולר  
(NASDAQ: CSIQ)  
נכון ל- 31.08.2021

● **ייזום והקמה משותפת**  
של פרויקט התענך

● **חברה בעלת איתנות  
פיננסית משמעותית**

● **ניסיון רב**  
בהקמת פרויקטים בהיקף נרחב



# פעילות גלובלית -

## קנדה



הסכמי PPA  
COUNTRY RATING AA+

צפי להפעלה מסחרית - 2023

תוכנית ממשלתית לאיפוס  
פחמני עד שנת 2050  
תוכנית ממשלתית לסגירת  
התחנות הפחמיות והשקעה  
תומכת של 1.2 מיליארד דולר  
קנדי באנרגיות מתחדשות

אופציה לרכישת פרויקט נוסף  
ב- 400MW

הכנסות שנתיות צפויות - 40.4 מ' דולר קנדי\*



90% מאנרגיות מתחדשות  
יעד הממשלה לייצור אנרגיה  
עד 2030

תהליך מתקדם של רכישת פרויקט  
של 258MW סולארי בשילוב קבוצה  
בעלת פעילות גלובלית ענפה כאשר  
TeraLight תחזיק ב 75%

עלות הקמה צפויה - 246 מ' דולר קנדי



# פעילות גלובלית - ארה"ב



הסכמי PPA ארוכי טווח

תוכנית תמריצי מס  
תמיכות ממשלתית לעידוד  
אנרגיות מתחדשות



80% חשמל ממקורות  
לא מזהמים  
הצהרה ממשלתית לייצור  
אנרגיה ממקורות לא מזהמים  
עד 2030



יעד להשקעה בפרויקטים  
סולארים בהספק של מספר  
ג'יגה וואטים בשנים הקרובות

גיוס מנהל פעילות צפון אמריקה  
בעל ניסיון עשיר בתחום

בתהליכי גיבוש שיתופי פעולה  
אסטרטגיים וחבירות עם חברות  
פיתוח פרויקטים סולארים

# פעילות גלובלית - אירלנד



הסכמי PPA  
מכרזים ממשלתיים נרחבים  
והסכמים ארוכי טווח  
COUNTRY RATING AA-



תוכנית ה RESS  
תוכנית ממשלתית מאסיבית  
לעידוד אנרגיות מתחדשות  
בעשור הקרוב



70% מאנרגיות מתחדשות  
יעד הממשלה לייצור אנרגיה  
מתחדשת עד 2030

TeraLight מקדמת רכישת פרויקטים סולארים בהיקף של כ-185 מגה וואט,  
בהם צפויה להחזיק ב 85%, מצוי בתהליך DD

# פעילות Hub-Tech



עוסקת בייצור ואגירת חום  
בטכנולוגיה ייחודית תרמו- סולארית-  
פתיחה לאפיקים ושווקים חדשים של  
אנרגיה ירוקה

עוסקת באגירת אנרגיה  
באמצעות אלומיניום ואבץ-  
השבחת פרויקטי TeraLight  
ע"י שילוב מערכות אגירה



פועלת באגירת אנרגיה  
באמצעות קרח עבור  
מערכות קירור-  
אפשרות להוזלת עלויות  
בפתרונות אגירה בפרויקטים



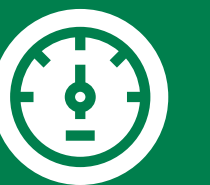
# לסיכום



נכסי TeraLight

305MW בשלבי הקמה

440MW נכסים בייזום



מאפיינים

איתנות פיננסית משמעותית

צוות ניהולי בעל ניסיון עשיר

התמחות בפרויקטים גדולים

עצמת בעלי המניות

שותפות עם תנועת המושבים



מנועי צמיחה

פעילות מגוונת בישראל

כניסה מהותית לשווקים  
גלובליים

השקעה בחברות טכנולוגיות  
עם פוטנציאל צמיחה גלובלי



# תודה!

